

1. Allmän information
2. Fondspecifik information
3. Information om FCG Fonder AB

## 1 ALLMÄN INFORMATION

Informationsbroschyren för ovan angiven fond är upprättad i enlighet med lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF") och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder. Denna broschyr och fondbestämmelserna för fonden utgör tillsammans den s.k. Informationsbroschyren.

### 1.1 Fondbolag och AIF-förvaltare

FCG Fonder AB, org.nr 556939-1617; ett fondbolag som sedan den 6 juni 2014 har Finansinspektionens tillstånd att bedriva fondverksamhet och att förvalta alternativa investeringsfonder enligt LAIF och LVF (nedan benämnd "förvaltaren" eller "Bolaget"). Se ytterligare information om Förvaltaren under avsnitt 4.

### 1.2 Förvaringsinstitut

Danske Bank A/S, Danmark, svensk filial, organisationsnummer 516401-9811, som huvudsakligen bedriver bankverksamhet och har sitt säte i Stockholm.

Förvaringsinstitutet ska verkställa förvaltarens instruktioner som avser fonden om de inte strider mot bestämmelserna i LVF eller LAIF eller annan författning eller mot fondbestämmelserna/bolagsordning samt se till att:

- försäljning, inlösen och makulering av andelar i fonden genomförs enligt LVF och fondbestämmelserna/bolagsordning,
- värdet av andelarna i fonden beräknas enligt LVF och fondbestämmelserna/bolagsordning,
- ersättningar för transaktioner som berör en fonds tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål, och
- fondens intäkter används enligt bestämmelserna i LVF och fondbestämmelserna/bolagsordning.

Utöver det ovanstående ska förvaringsinstitutet övervaka fondens penningflöden, depåförvara finansiella instrument i fonden och föra förteckning över dessa.

#### 1.2.1 Intressekonflikter

Ett förvaringsinstitut ska agera uteslutande i fondandelsägarnas intresse och oberoende från fonden och förvaltaren. Institutet bedriver verksamhet för såväl egen räkning som kunders räkning och därmed kan intressekonflikter uppstå. För att detta inte ska påverka Förvaringsverksamheten är övrig verksamhet skild från denna verksamhet både funktionellt och organisatoriskt,

och ett system för att identifiera, hantera och övervaka eventuella intressekonflikter finns på plats. Intressekonflikter som kan uppstå mellan förvaringsinstitutet och förvaltaren är när institutet även är motpart i andra affärer, såsom handel med finansiella instrument. Aktuella uppgifter om förvaringsinstitutet, dess verksamhet och de intressekonflikter som kan uppstå kan erhållas från förvaltaren på begäran.

#### 1.2.2 Delegation av förvaringsinstitutets uppgifter

Förvaringsinstitutet kan delegera delar av verksamheten till en eller flera externa bolag, däribland andra depåbanker som utses av institutet från tid till annan. De uppgifter som får delegeras, enligt tillämplig svensk reglering, är förvaring och förteckning. Förvaringsinstitutet ska handla med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg vid sitt val, fortsatta engagerande och övervakning av den part till vilken förvaringsinstitutsfunktioner har delegerats. En lista över uppdragstagare och uppdragstagare till vilka vidaredelegering skett och eventuella intressekonflikter som kan uppstå till följd av sådan delegering kan erhållas från Förvaltaren.

#### 1.3 En fonds rättsliga karaktär

Fondförmögenheten i en fond ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

Fonden består av andelsklasser vilket innebär att värdet av en fondandel i en andelsklass kan komma att skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass. Andelarna skiljer sig åt avseende avgifter och ersättningar. Andelarna i en andelsklass medför lika rätt till tillgångarna i fonden som andelarna i en annan andelsklass i fonden men med justering för de villkor som gäller för andelsklassen. Det kan innebära att den ekonomiska rättigheten skiljer sig åt för andelsägare i olika andelsklasser. Förvaltaren säkerställer att andelsägarna inom respektive andelsklass likabehandlas genom att samma villkor, vilka framgår av fondbestämmelserna, gäller för alla andelsägare inom respektive andelsklass.

Fonden är inte en juridisk person och kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter eller föra talan inför domstol eller annan myndighet. Egendom som ingår i en fond får inte utmätas och andelsägarna svara inte för förpliktelser som avser en fond. Förvaltaren företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar

om den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen. Förvaltaren säkerställer att samma villkor, vilka framgår av fondbestämmelserna, gäller för alla andelsägare. Ingen andelsägare får någon form av förmånsbehandling vad gäller t.ex. teckning och inlösen av andelar eller avgiftsuttag. Fonden är öppen för allmänheten.

## 1.4 Andelsägarregister

Förvaltaren ansvarar för registret över samtliga andelsägare och deras innehav. Andelsägarens innehav redovisas i årsbesked och halvårsbesked, i vilka även deklareringsuppgifter ingår. Registrering av andel är avgörande för rätten till andel i fonden och därav följande rättigheter.

## 1.5 Uppdragsavtal

Bolaget har uppdragit åt utomstående att utföra vissa avgränsade delar av verksamheten:

- Interrevision: BDO Mälardalen AB (556291-8473)
- IT-drift: Proact IT Sweden AB (556328-2754), och
- Ekonomi: FCG Holding Sverige AB (556753-0273).

Då FCG Holding AB är moderbolag till Bolaget uppstår den potentiella intressekonflikten att Bolaget inte köper tjänster till marknadsmässiga priser från moderbolaget, dvs. ineffektiv upphandlingsprocess i samband med upphandling av konsulttjänster, vilket kan påverka fondandelsägarna negativt. Denna konflikt hanteras genom att Bolaget har reglerat upphandlingsprocessen i dess interna regler för utläggning av verksamhet. I övrigt har inga intressekonflikter identifierats.

## 1.6 Allmänt om risker

Att köpa andelar i en fond är alltid förenat med risk. Med risk i placeringssammanhang avses osäker avkastning. Placeringar i fonder kan bland annat innebära risker kopplade till aktie-, ränte-, och valutamarknaderna, exempelvis i form av förändringar i priser, räntor m.m.

En fondandelsfond påverkas av risknivån i de fonder man väljer att investera i.

Risk och möjlighet till högre avkastning är normalt sett kopplade till varandra och investeraren behöver ta någon form av risk för att kunna få ersättning i form av högre avkastning.

*Värdet på en fond bestäms av värdeförändringarna på de tillgångar som fonden placerat i. Det innebär att fonden kan både öka och minska i värde och en investerare kan inte vara säker på att få tillbaka hela det insatta kapitalet.*

I förvaltningen av fonder förekommer olika typer av risker. Exempel på sådana risker är:

**Kreditrisk:** När fonden investerar direkt, eller indirekt, i räntebärande instrument, som t ex obligationer, så finns det en risk att emittenten av instrumentet inte kommer att betala räntan eller återbetala nominellt belopp vid förfall. Detta innebär att instrumentet kan komma att förlora delar av eller hela sitt värde.

**Motpartsrisk:** Risken att en motpart inte fullgör sina åtaganden gentemot fonden, dvs inte betalar ett avtalat belopp eller inte levererar värdepapper som överenskommet.

**Korrelationsrisk:** Detta avser ett statistiskt mått på grad av samvariation mellan tillgångars kursutveckling. Om korrelationen är instabil, eller snabbt föränderlig, kan bolagets förvaltning för att skapa marknadsneutralitet vara felaktigt uppskattade, med oönskat utfall som följd.

**Likviditetsrisk:** Risken att fonden inte kan sälja, inlösa eller stänga en position i rimlig tid, och att priset kan vara lägre eller högre än förväntat, som en effekt av den rådande likviditetssituationen i den underliggande marknaden.

**Operativ risk:** Fonden kan komma att göra förluster beroende på externa händelser, kriminell verksamhet, systemhaveri och fel som begåtts av parter som agerar för fonden, förvaringsinstitutet samt andra externa parter.

**Marknadsrisk:** Risken för minskat fondandelsvärde till följd av rörelser på exempelvis aktiemarknaden.

**Valutarisk:** Förändring av valutakurser kan negativt påverka fondens avkastning.

### 1.6.1 Riskklasser

Risk/avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning när du investerar i fonden eller en viss andelsklass.

Riskkategorin är baserad på simulerad och/eller historiska portföljdata och beskriver prisörligheten på fondens tillgångar över de senaste fem åren, och därefter beräknat per andelsklass om sådana finns. Eftersom riskkategorin är baserad på historisk och/eller simulerade data kan riskkategorin vara ett otillförlitligt mått på fondens eller andelsklassens framtida risk/avkastningsprofil. Den angivna riskkategorin visar variationen i Fondens eller andelsklassens värde och utgör inte en garanti och kan komma att ändras i framtiden.

Skalan med de sju kategorierna är komplex. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri, och avståndet mellan Kategori 1 och 2 kan vara annorlunda än avståndet mellan 5 och 6.

Fondens riskklass framgår av fondens faktablad.

## 1.7 Information om risk och likviditets-hantering

Information om aktuell riskprofil och de riskhanterings-system som tillämpas samt uppgift om eventuell andel icke likvida tillgångar lämnas i årsberättelse och halvårs-redogörelse för fonden.

Förändringar av väsentlig betydelse i fondens likviditets-riskhantering kan lämnas på förvaltarens hemsida.

## 1.8 Finansiell hävstång

Med finansiell hävstång avses en metod genom vilken exponering ökar genom att t.ex. använda derivat-instrument eller låna kontanter/värdepapper. Den finansiella hävstången uttrycks som förhållandet mellan fondens exponering och dess nettotillgångsvärde. Det innebär att fonden från tid till annan kan komma att ha en högre exponering än de faktiska tillgångarna i fonden.

Finansiell hävstång fungerar på följande sätt för ett derivat. Derivatkontraktets konstruktion medför att pris-utvecklingen på den underliggande egendomen får genomslag i värdet på derivatkontraktet. Prisgenomslaget är kraftigare i förhållande till säkerhetens storlek än vad värdeförändringen är på den underliggande egendomen. Prisgenomslaget kallas därför hävstångseffekt och kan leda till större vinst på insatt kapital än om placeringen gjorts direkt i den underliggande egendomen. Hävstångseffekten lika väl medföra större förlust på till exempel terminskontraktet jämfört med värdeförändringen på den underliggande egendomen, om prisutvecklingen på den underliggande egendomen inte blir som förväntat.

Om fonden använder sig av derivatinstrument i syfte att skapa hävstång, framgår det i fondbestämmelserna för fonden, samt i Fondspecifik information under avsnitt 2.

## 1.9 Derivatinstrument

Derivatinstrument är en form av kontrakt som är knutet till en underliggande egendom eller ett underliggande värde. Derivatinstrument handlas på värdepappersmarknaden. Terminskontrakt, som är en typ av derivat, är ett avtal där den ena parten, vid en senare tidpunkt, ska köpa den underliggande egendomen (till exempel en obligation) av den andra parten till ett på förhand bestämt pris. På terminens slutdag sker betalning mot leverans eller kontantavräkning. Terminskontrakt kan användas för att skapa ett skydd mot en ofördelaktig prisutveckling på den underliggande egendomen. De kan också användas för att uppnå vinst eller avkastning med en mindre kapitalinsats än vad som krävs för att göra en motsvarande affär direkt i den underliggande egendomen. Den part som ingår ett terminsavtal ställer en säkerhet för sitt framtida åtagande i samband med att avtalet ingås.

Kompletterande säkerhet kan behöva ställas i ett senare skede om priset på den underliggande egendomen utvecklas ogynnsamt.

## 1.10 Säkerhetshantering vid OTC-handel

Om fonden gör transaktioner med OTC-derivat, (som avser derivat handlade direkt med enskild motpart) i syfte att effektivisera förvaltningen kan det ge upphov till motpartsrisk. Denna motpartsrisk hanteras genom att lämna eller motta säkerheter och regleras genom säkerhetsavtal. Vilka säkerheter som accepteras och hur de ska hanteras regleras i förvaltarens Instruktioner om godtagbara säkerheter som är upprättade i enlighet med gällande författningar och ESMA:s riktlinjer om börshandlade fonder och andra frågor som rör fondföretag (ESMA 2014/937).

De allmänna kraven på säkerheter är att utgivaren ska ha högkreditvärdighet. Endast motparter godkända av förvaltarens Motparts-kommitté godtas. Tillgångarna ska vara likvida och värderas dagligen, eller utgöras av likvida medel. Säkerhetsmassan måste också vara diversifierad. Mottagna säkerheter får inte säljas, återinvesteras eller pantsättas.

## 1.11 Utlåning av värdepapper

Enligt fondlagstiftningen har fonder under vissa förutsättningar möjlighet att låna ut överlåtbare värdepapper som ingår i fonden till en tredje part (värdepapperslån). Syftet med värdepapperslån är att fonden kan få extra avkastning utan att ta någon extra marknadsrisk. Fonden tar betalt för utlåningen genom ränta, efter avdrag för administrativa kostnader, som tillfaller fonden och därmed ökar avkastningen i fonden. Värdepapperslån exponerar fonden mot risken för att låntagaren inte kan lämna tillbaka de värdepapper som har lånats. Det uppstår även risker vad avser tolkningen av värdepapperslåneavtalen, samt risker för att fondens principer för aktieägarengagemang inte fullt ut kan genomföras då rösträtten går över till låntagaren under utlåningsperioden. Utlånade värdepapper förs över till motparten och mottagna likvida medel förvaras på konto hos fondens förvaringsinstitut. Endast motparter godkända av förvaltarens Motparts-kommitté godtas. Om fonden lånar ut överlåtbare värdepapper begär fonden säkerhet från låntagaren för de utlånade värdepappren. Vilka säkerheter som accepteras och hur de ska hanteras regleras i förvaltarens Instruktioner om godtagbara säkerheter. Den löpande hanteringen av säkerheter ger upphov till operativa risker som övervakas och hanteras.

För närmare uppgift om fondens faktiska användning av värdepapperslån hänvisas till fondens årsberättelse och halvårsredogörelse.

## 1.12 Värdering

Egendom som ingår i en fond värderas med ledning av gällande marknadsvärde. Fondbestämmelserna för fonden anger närmare hur tillgångarna värderas och hur fondens värde fastställs. Senaste NAV publiceras dagligen på förvaltarens hemsida.

## 1.13 Avgifter

### 1.13.1 Förvaltningsavgift

Fonden betalar en fast förvaltningsavgift till förvaltaren. I denna ingår ersättning för fondens förvaltning samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. Den fasta förvaltningsavgiften tas ut löpande med en 365-del per dag. I andelsklass C och D tas prestationsbaserad avgift ut vid uppnådd överavkastning. För närmare uppgifter om beräkning av avgifterna se fondbestämmelserna för fonden, samt Fondspecifik information nedan.

### 1.13.2 Övriga kostnader

Fonden betalar courtage och andra kostnader för fondens värdepappershandel som till exempel transaktions-, leverans-, räntekostnader och skatt. Dessa övriga kostnader belastas fonden vid den tidpunkt de uppstår.

## 1.14 Redovisning av analyskostnader

Bolaget eller Portföljförvaltaren kan erhålla extern investeringsanalys i arbetet med förvaltningen av fonden. Kostnaden för extern investeringsanalys separeras i detta fall från transaktionskostnaden. Fonden belastas, i förekommande fall, för investeringsanalyskostnader och de redovisas separat, i den takt de uppstår. En utvärdering av analystjänsterna görs kontinuerligt för att endast betala för analys som är till nytta i förvaltningsarbetet. Information om analyskostnader lämnas i fondens årsberättelse. Vid handel på räntemarknaden utgår inget courtage då handeln sker med en s.k. spread (skillnaden mellan köp- och säljkurs). En separation av kostnaderna i enlighet med ovan kan därför inte ske. Läs mer om incitament på [www.fcgfonder.se](http://www.fcgfonder.se).

## 1.15 Teckning och inlösen av fondandelar

### 1.15.1 Teckning och inlösen

Teckning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) kan ske dagligen (Handelsdagen). Fonden är dock inte öppen för teckning och inlösen sådana Handelsdagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt. Detta avser tillfällen då en eller flera av de marknader som fondens handel sker på helt eller delvis är stängda eller att någon av de underliggande fonderna inte är öppna för teckning eller inlösen.

Andelsägaren ska på särskild blankett anmäla till förvaltaren, eller till den förvaltaren anvisar (ombud), att teckning eller inlösen ska ske och med vilket belopp. Andelsägaren ansvarar för att anmälan är behörigt undertecknad, fysiskt eller elektroniskt, att korrekt bankkontonummer har angetts, att övriga handlingar som förvaltaren vid var tid kräver har bifogats. Vid teckning ansvarar andelsägaren för att likvid för fondandelarna inbetalts till fondens bankkonto eller bankgirokonto.

Anmälan om teckning respektive inlösen kan ej limiteras eller återkallas om inte förvaltaren eller ombudet medger det.

Fondandelar ska lösas in om medel finns tillgängliga i fonden. Om så inte är fallet ska medel anskaffas genom försäljning av fondens finansiella instrument och inlösen ska verkställas så snart som möjligt. Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av fondens finansiella instrument ska sådan försäljning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt.

Skulle en försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägare får förvaltaren efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljning av finansiella instrument. Förvaltaren har även möjlighet att tillfälligt skjuta upp Handelsdagen vid teckning eller inlösen.

### 1.15.2 Tidpunkt för teckning och inlösen

Anmälan om teckning eller inlösen ska vara förvaltaren eller ombudet tillhanda senast vid Bryttiden. Vid teckning ska likvid för andelarna finnas tillgänglig på fondens bankkonto eller bankgirokonto senast vid Bryttiden. Skulle begäran komma förvaltaren tillhanda eller den förvaltaren anvisar efter Bryttiden, eller om likviden inte finns tillgänglig innan Bryttiden, ska förvaltaren verkställa begäran nästkommande Handelsdag.

Bryttiden för begäran om teckning och inlösen är klockan 11.00 hela bankdagar eller klockan 10.00 halva bankdagar.

### 1.15.3 Tecknings- och inlösenpris

Tecknings- och inlösenpris är fondandelsvärdet för andelsklassen beräknat på Handelsdagen. Tecknings- och inlösenpriset är inte känt när begäran om teckning eller inlösen lämnas till förvaltaren. Antalet fondandelar som det tecknade beloppet resulterat i respektive medel som inlösen av fondandelar resulterat i meddelas andelsägaren när andelarnas värde fastställts. Förvaltaren har möjlighet att tillfälligt skjuta upp beräkningen av tecknings- och inlösenpriset.

Fondandelsvärdet offentliggörs dagligen på [www.fcgfonder.se](http://www.fcgfonder.se) och kan även offentliggöras via andra medium.

## 1.15.4 Tecknings- och inlösenavgift

Fonden har ingen möjlighet att ta ut teckningsavgift eller inlösenavgift.

## 1.15.5 Extraordinära förhållanden

Om sådana extraordinära förhållanden har inträffat som innebär att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt får förvaltaren, efter anmälan till Finansinspektionen, skjuta upp dagen för beräkning och offentliggörande av fondandelsvärdet, skjuta upp Handelsdagen samt beräkningen av teckningspriset respektive inlösenpriset till dess att handel återupptagits.

Exempel på detta är när handeln i ett finansiellt instrument, som fondens medel är placerade i, är stoppad på grund av rådande extrema marknadsförhållanden eller extraordinära händelser och förvaltaren av sådan anledning inte kan fastställa fondandelsvärdet på objektiva grunder, samt att sådant fastställande skulle kunna medföra skada för andelsägarna. Detsamma gäller om fondens medel är placerade i instrument som är baserade på finansiella instrument, valutor eller index relaterade till finansiella instrument där handeln är stoppad.

## 1.15.6 Tillåtna investerare

Fonden riktar sig till allmänheten och andelar i fonden får tecknas av svenska och utländska investerare. Det förhållandet att fonden riktar sig till allmänheten innebär inte att den riktar sig till sådana investerare vars teckning av andel i fonden eller deltagande i övrigt i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Inte heller riktar sig fonden till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att:

- fonden eller förvaltaren blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd,
- annan åtgärd som fonden eller förvaltaren annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta, eller
- fonden åsamkas skada eller kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse.

Varken fonden eller förvaltaren är eller avses bli registrerade i enlighet med vid var tid gällande United States Securities Act 1933, US Investment Companies Act 1940 eller annan motsvarande lagstiftning i USA, Kanada, Japan, Australien eller annat land.

Den som vill förvärva andelar i fonden ska till förvaltaren uppge nationell hemvist och på förvaltarens begäran bekräfta att denne inte omfattas av ovan beskrivna inskränkningar. Andelsägare är vidare skyldig att meddela förvaltaren eventuella förändringar av nationell hemvist. Om förvaltaren bedömer hinder föreligger att

erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt ovan får förvaltaren dels vägra verkställighet av sådant uppdrag om teckning av andelar i fonden, dels, i förekommande fall, utan förtida samtycke lösa in sådan andelsägares innehav av andelar i fonden för dennes räkning och utbetala tillkommande medel till andelsägaren.

## 1.16 Årsberättelse och halvårsredogörelse

Förvaltaren upprättar en årsberättelse och halvårsredogörelse för fonden. Handlingarna ska på begäran kostnadsfritt skickas till andelsägare och finns tillgängliga hos förvaltaren och förvaringsinstitutet senast fyra månader efter räkenskapsårets utgång (årsberättelse) respektive två månader efter halvårsskiftet (halvårsredogörelse). Handlingarna publiceras även på förvaltarens hemsida.

## 1.17 Upphörande av en fond eller överlåtelse av fondverksamheten

Om förvaltaren beslutar att fonden ska upphöra eller att fondens förvaltning, efter medgivande av Finansinspektionen, ska överlåtas till ett annat fondbolag, kommer samtliga andelsägare att informeras härom genom kungörelse i Post- och Inrikes tidningar, om inte Finansinspektionen meddelat undantag. Information kommer också att finnas hos förvaltaren och förvaringsinstitutet.

Förvaltningen av fonden ska omedelbart tas över av förvaringsinstitutet om Finansinspektionen återkallar förvaltarens tillstånd eller förvaltaren trätt i likvidation eller försatts i konkurs.

## 1.18 Ändring av fondbestämmelser

Ändring av fondbestämmelserna får endast ske genom beslut av förvaltarens styrelse och ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Ändringarna kan påverka fondens egenskaper såsom t.ex. placeringsinriktning, avgifter och riskprofil. Sedan ändring godkänts ska beslutet finnas tillgängliga hos förvaltaren och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

## 1.19 Skattefrågor i Sverige

Nedan följer en allmän beskrivning över vissa svenska skatteregler som gäller för fonden och dess andelsägare. Sammanfattningen vänder sig till andelsägare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige. Den är inte avsedd att vara uttömmande och omfattar inte situationer då innehav i fonden exempelvis är knutna till investeringssparkonto, fondförsäkring, IPS eller premiepension. Innehavare av andelar rekommenderas att inhämta råd från skatte-

rådgivare avseende de specifika skattekonsekvenser som kan uppkomma i varje enskilt fall.

## 1.19.1 Fondens beskattning

Sedan den 1 januari 2012 är svenska värdepappersfonder och specialfonder inte skattskyldiga för tillgångar som ingår i fonden. Fonder betalar dock källskatt på utdelningar som de får på sina utländska aktieinnehav. Källskatten varierar mellan länder. Till följd av bland annat att det råder en rättslig osäkerhet om tillämpningen av dubbelbeskattningsavtal och utvecklingen inom EU på skatteområdet kan källskatten både bli högre och lägre än den preliminära källskatt som dras när utdelningen erhålls.

## 1.19.2 Skatteregler för fysiska personer samt dödsbon

De regler som beskrivs nedan gäller om man sparar direkt i fonder. För ISK eller kapitalförsäkring gäller andra regler.

Svenska fondandelsägare betalar inkomstskatt dels på en årlig schablonintäkt som beräknas på fondandelarnas värde vid ingången av året, dels på vinster och eventuella utdelningar på fondandelarna. Underlaget för schablon-skatten – kapitalunderlaget – utgörs av värdet på andelsägarens fondbesittning vid kalenderårets ingång. På kapitalunderlaget beräknas en schablonintäkt om 0,4 % av underlaget. För fysiska personer och svenska dödsbon tas schablonintäkten upp i inkomstslaget kapital och beskattas med 30 %. Den effektiva skatten blir därmed 0,12 % (0,4 x 30 %) av värdet på fondandelarna vid ingången av kalenderåret. Den årliga schablonintäkten redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket men inget avdrag för preliminärskatt görs.

En avyttring av fondandelar (normalt genom inlösen) utlöser kapitalvinstbeskattning. Kapitalvinsten eller kapitalförlusten på fondandelar beräknas som skillnaden mellan inlösenpriset eller försäljningspriset minskat med utgifter för avyttringen och omkostnadsbeloppet, och beskattas med 30 %. Uppkommer en kapitalförlust är denna avdragsgill till 70 %. Kapitalvinster och kapitalförluster som uppstår vid avyttring av fondandelar redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket, men det görs inget skatteavdrag.

Skatteverket anser att andelar i olika andelsklasser inom en fond inte är av samma slag och sort. En separat kapitalvinstberäkning ska därför ske separat för de olika andelsklasserna.

Om fonden lämnar utdelning beskattas andelsägaren för utdelningen med 30 %. Vid utdelningen dras 30 % preliminärskatt och utdelningsbeloppet redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket. Det framgår av § 12 i fondbestämmelserna om fonden lämnar utdelning.

För juridiska personer och utländska fondandelsägare gäller andra regler.

## 1.20 Ansvarsbegränsningar och skadestånd

Förvaltaren har skadeståndsansvar enligt 2 kap. 21 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder såvitt avser de värdepappersfonder som bolaget förvaltar och enligt 8 kap. 28-31 §§ lagen (2013:562) om förvaltare av alternativa investeringsfonder för de specialfonder och alternativa investeringsfonder som bolaget förvaltar, Förvaringsinstitutet har ansvar enligt 2 kap. 21 § LVF respektive 9 kap. 22 § LAIF. Av dessa bestämmelser framgår följande. Om en andelsägare tillfogats skada genom att fondbolaget överträtt aktuell lag eller fondbestämmelser, ska bolaget ersätta skadan, Om en andelsägare eller ett fondbolag tillfogats skada genom att förvaringsinstitutet överträtt samma lag eller fondbestämmelserna ska förvaringsinstitutet ersätta skadan. Utan att frånga vad som stadgas i dessa bestämmelser gäller nedanstående.

Förvaltaren eller förvaringsinstitutet är inte ansvarig för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om förvaltaren är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av förvaltaren eller förvaringsinstitutet, om de varit normalt aktsamma. Förvaltaren eller förvaringsinstitutet är i intet fall ansvarig för indirekt skada. Inte heller ansvarar förvaltaren för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas andelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som förvaltaren tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att förvaltaren underrättas om ändringar beträffande lämnade uppgifter.

Förvaltaren eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av, svensk eller utländsk, reglerad marknad eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragsgivare som förvaltaren eller förvaringsinstitutet med tillbehörig omsorg anlitat eller som anvisats förvaltaren. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Förvaltaren ansvarar inte för skada som uppkommer för fonden, andelsägare i fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot förvaltaren beträffande finansiella instrument.

Föreligger hinder för förvaltaren eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt avtal på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp tills dess hindret upphört. Om förvaltaren eller förvaringsinstitutet till följd av en sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska förvaltaren eller förvaringsinstitutet respektive andelsägaren inte vara skyldigt/skyldig att erlægga dröjsmålsränta. Motsvarande befrielse från skyldigheten att erlægga dröjsmålsränta gäller även om förvaltaren med tillämpning av 1.13.6 (§10 i fondbestämmelserna) tillfälligt skjuter upp tidpunkten för värdering, teckning respektive inlösen av fondandelar.

Förvaltaren har en ansvarsförsäkring.

### **1.20.1 Särskilt om förvaringsinstitutets ansvar**

Om förvaringsinstitutet eller en depåbank har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos förvaringsinstitutet eller en depåbank, ska förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet till förvaltaren för fondens räkning. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt om förlusten av de finansiella instrumenten är orsakad av en yttre händelse utanför förvaringsinstitutets rimliga kontroll, och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts.

Föreligger hinder för förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska förvaringsinstitutet inte erlægga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen. Är förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för fonden, har förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

## 3 FONDSPECIFIK INFORMATION

### 3.1 Exceed Select

Fonden startades år 2016.

Fonden har följande andelsklasser och startdatum;

- Andelsklass A, ISIN SE0008213599, har inte startats.
- Andelsklass B, ISIN SE0008213607, har inte startats.
- Andelsklass C, ISIN SE0008213615 med start 2016.
- Andelsklass D, ISIN SE0008213623, har inte startats.

Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för andelsklasserna, med undantag för avgifter och ersättningar.

#### 3.1.1 Fondtyp

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

#### 3.1.2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Johan Schagerström och Tom Michaels.

#### 3.1.3 Målgrupp

Fonden passar den investerare som har en placeringshorisont på tre år och som eftersträvar en medelhög risk för sin investering.

#### 3.1.4 Placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto hos kreditinstitut.

Fonden är en allokeringssfond som investerar direkt eller indirekt i tillgångsslagen svenska aktier, globala aktier, räntor samt fonder med absolutavkastande mål. Fondens allokering till respektive tillgångsslag kan ske genom investeringar i andra fonder, inklusive ETF:er och i normalfallet kommer fonden till minst 50 % vara investerad i andra fonder. Fonden har också möjlighet att ta exponering mot respektive tillgångsslag genom investeringar i överlåtbara värdepapper i form av noterade aktier och obligationer, penningmarknadsinstrument samt derivatinstrument.

Allokeringen till de olika tillgångsslagen kan variera över tid, men högst 50 % av fondförmögenheten får vid varje tillfälle vara investerat direkt eller indirekt via fondandelar (inklusive ETF:er) i ett enskilt tillgångsslag. I syfte att begränsa fondens risk och hantera turbulens på marknaden har fonden möjlighet att under vissa perioder investera upp till 100 % av fondförmögenheten inom tillgångsslaget räntor. Över tid förväntas fonden under normala omständigheter vara investerad med ungefär 30 % i respektive tillgångsslag svenska aktier, globala aktier och räntor, samt 10 % i fonder med absolutavkastande

mål, +/- 15 procentenheter. Inom tillgångsslaget svenska aktier finns det även en möjlighet att gå ned till 0 %.

Med tillgångsslaget svenska aktier avses placeringar med exponering mot aktier som är upptagna till handel på marknader i Sverige. Med tillgångsslaget globala aktier avses placeringar med exponering mot aktier som är upptagna till handel på marknader utanför Sverige. Med tillgångsslaget räntor avses placeringar med exponering mot räntebärande instrument såsom exempelvis obligationer.

Fonden har inga placeringsbegränsningar avseende vissa branscher eller geografiska områden utan ska som helhet betraktas som en global fond. Med detta avses att fonden kan placera i tillgångar med exponering mot såväl Sverige som andra länder. Eftersom fonden har ett globalt mandat har fonden möjlighet att placera i tillgångar i annan valuta än svenska kronor vilket innebär att valutarisk är en naturlig del av fondens totala risk.

Fonden passar den investerare som har en placeringshorisont på minst tre år och som eftersträvar en risk som är högre än i en traditionell räntefond men lägre än i en traditionell aktiefond. Fondens målsättning är att över tid generera en genomsnittlig årlig avkastning på 6 % - 10 %.

#### 3.1.5 Derivatinstrument

I förvaltningen av fonden får derivatinstrument användas endast för att effektivisera förvaltningen, i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen.

I förvaltningen av fonden får inte ingå s.k. OTC-derivat.

#### 3.1.6 Riskprofil

Fonden eftersträvar en risknivå, mätt som årlig standardavvikelse i månatlig avkastning över en rullande 12-månadersperiod, inom intervallet 5 procent och 20 procent. Det bör särskilt uppmärksammas att risknivån kan komma att över- eller underskridas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser.

#### 3.1.7 Riskbedömningsmetod

Bolaget mäter dagligen den sammanlagda exponeringen för fonden genom åtagandemetoden. Vid beräkning konverteras derivatexponeringar till motsvarande underliggande tillgångar. De sammanlagda exponeringarna får max uppgå till 100 % av fonden värde.

#### 3.1.8 Utlåning av värdepapper

En generell beskrivning av syfte och risker med utlåning av värdepapper finns under avsnitt 1.10.

Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper i en omfattning som motsvarar 20 % av fondens värde. Fonden förväntas inte utnyttja denna möjlighet.



## 3.1.9 Totalavkastningsswappar

En totalavkastningsswap är ett avtal mellan två parter om att utbyta den totala avkastningen i en tillgång mot en ränteersättning. Totalavkastningsswappar kan användas i förvaltningen som ett kapitaleffektivt sätt att uppnå önskade exponeringar mot valda aktier och index. Detta kan till exempel ske genom att förvaltaren väljer att skapa en exponering mot en bransch, region eller enskild aktie på ett sätt som binder mindre kapital än en investering via en aktie eller ett index. Dessa instrument kan även användas för att hantera flöden i fonden.

Totalavkastningsswappar innebär en förhöjd motparts-risk. För att motverka detta har förvaltaren tillsatt en Motpartskommitté som utser godkända motparter. Vid val av motpart görs en genomlysning av företaget (due diligence) inklusive en granskning av villkoren, förutsättningarna och principerna för genomförandet av uppdraget. Detta för att försäkra sig om att allmän marknadspraxis iaktas. Alla godtagbara motparter genomgår även en utvärdering varje år, senast ett år efter att motparten har godtagits och verksamheten har påbörjats. Motparten ska vara en bank inom EES.

Säkerheter tas emot för att minska fondens risk och förvaras hos fondens förvaringsinstitut. De ställda säkerheterna marknadsvärderas och tilläggsrisk-säkerheter används när det sker värdeförändringar. Förvaltaren har interna Instruktioner för godtagbara säkerheter.

Fonden använder sig inte av totalavkastningsswappar.

## 3.1.10 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

## 3.1.11 Marknadsföring i andra länder

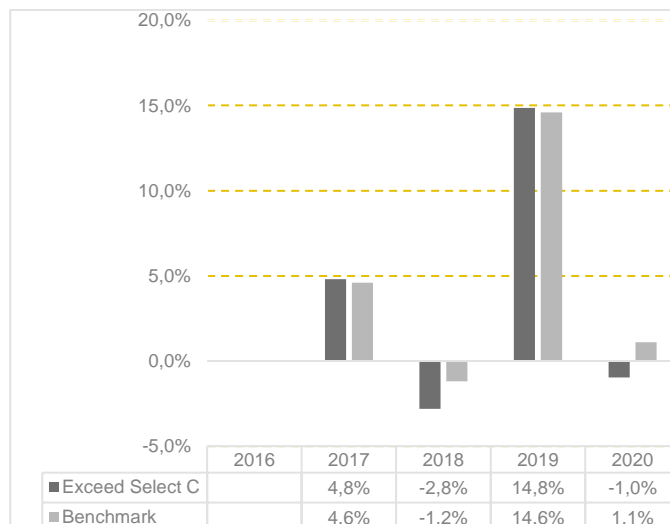
Fonden marknadsförs inte utanför Sverige.

## 3.1.12 Historisk utveckling

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

Diagrammet visar avkastningen (resultat) efter avdrag för avgifter. Hänsyn har inte tagits till eventuella insättnings- och uttagsavgifter, skatt eller inflation.

Värdet för samtliga år är beräknat i svenska kronor och med utdelningar återinvesterade i fonden. I diagrammet visas även fondens jämförelseindex som är MSCI World ACWI (SEK) (50%), OMRX T-Bill (25%) och OMRX T-Bond (25%). Avsikten är inte att fonden ska följa indexet, utan indexet används endast i jämförande syfte.



Figur 1: Andelsklass C

Andelsklasserna A, B och D har inte startat.

## 3.1.13 Jämförelseindex

Fondens jämförelseindex är ett viktat jämförelseindex som består av MSCI World ACWI (SEK) 50 %, OMRX T-Bill 25 % och OMRX T-Bond 25 %.

Det sammansatta jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Sedan den 1 januari 2018 gäller nya EU-regler vilka innebär att den administratör som kontrollerar tillhandhållandet av ett referensvärde måste registreras hos Esmas. MSCI World ACWI tillhandahålls av en indexleverantör som registrerats hos Esmas. OMRX T-Bill och OMRX T-Bond tillhandahålls av en administratör som är baserad utanför EU och som ännu inte registrerats hos Esmas. Uppdaterad information om huruvida administratören registrerats kommer att tillhandahållas senast i den informationsbroschyr som upprättas efter den 1 januari 2021.

Förvaltaren har en plan för åtgärder som ska vidtas om ett index upphör att tillhandahållas eller väsentligen förändrats. I sådant fall kommer fondbestämmelserna behöva ändras, vilket sker efter Finansinspektionens godkännande, och information lämnas på förvaltarens webbsida.

## 3.1.14 Aktiv risk

Aktiv risk anges som standardavvikelsen för variationerna i skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex. Detta mått anger hur aktiv portföljförvaltningen är i förhållande till jämförelseindexet.

	2020	2019	2018	2017	2016
Aktiv risk %	1,75%	1,46 %	1,16 %	-	-

Variationer i fondens aktivitetsgrad beror på förvaltarens analys och bedömning från tid till annan, den eller de marknader fonden placerar på samt likviditeten i tillgångarna som fonden placerar i.

### 3.1.15 Gällande och högsta fast förvaltningsavgift

Gällande förvaltningsavgift är den årliga förvaltningsavgift som förvaltaren faktiskt tar ut ur fonden/andelsklassen. Högsta förvaltningsavgift är den högsta årliga förvaltningsavgift som bolaget, enligt fondbestämmelserna, löpande får ta ut ur fonden. Tabellen redogör för den gällande- och högsta fasta förvaltningsavgiften som fonden tar ut. Beloppen är uttryckta på årsbasis.

Fond/ Andelsklass	Gällande fast förvaltningsavgift	Högsta fast förvaltningsavgift
A	2,10%	2,50%
B	1,50%	1,50%
C	1,50%	2,20%
D	0,90%	1,20%

### 3.1.16 Prestationsbaserad förvaltningsavgift

Utöver den fasta förvaltningsavgiften som anges ovan utgår, i andelsklass C och D en kollektiv prestationsbaserad rörlig ersättning. Den prestationsbaserade ersättningen uppgår till högst 20 procent av den avkastning som överstiger avkastningen i ett referensindex. Fondens referensindex för detta ändamål är ett viktat index som består av MSCI World ACWI (SEK) 50 %, OMRX T-Bill 25 % och OMRX T- Bond 25 %.

Den resultatbaserade ersättningen beräknas efter avdrag för den fasta ersättningen. Ersättningen erlägges månadsvis i efterskott den sista bankdagen i månaden men beräknas och belastar andelsklassens NAV löpande varje dag.

Andelsklasserna tillämpar dessutom ett s.k. "high water mark", som innebär att andelsklasserna, förutom att överträffa tröskelvärdet, måste överträffa den historiskt högsta NAV-kursen som respektive andelsklass har uppnått. Detta gäller på kollektiv nivå vilket gör att alla andelsägare behandlas lika oavsett tidpunkt för investering. Någon som investerar efter att en andelsklass erhållit negativ avkastning behöver inte betala resultatbaserad ersättning förrän andelsklassen som helhet återtagit den negativa avkastningen. Om en andelsägare löser in sina fondandelar när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning tillgodo återbetalas inte eventuellt tidigare erlagd prestationsbaserad ersättning.

Se nedan för ett räkneexempel avseende den prestationsbaserade avgiften (vid 20 % prestationsbaserad avgift).

Dag	Start-NAV	Fondens avkastning (efter fast avgift)	Referensindex avkastning	Prestat. avgift	Slut-NAV	Referensindex "NAV"-kurs	NAV att överträffa
1	100,00	10,00	9,00	0,20	109,80	109,00	109,80
2	109,80	2,00	1,00	0,40	111,40	110,00	111,40
3	111,40	-5,80	-4,00	0,00	105,60	106,00	111,40
4	105,60	6,00	5,00	0,04	111,56	111,00	111,56
5	111,56	-2,00	0,00	0,00	109,56	111,00	111,56
6	109,56	3,00	1,00	0,20	112,36	112,00	112,36

Prestationsbaserad avgift utgår i ovan exempel under dag 1, 2, 4 och 6 vilka är de dagar då andelsklassen överträffar historiskt högsta NAV eller historiskt högsta nivå på referensindex.

### 3.1.17 Gällande samt högsta försäljnings- och inlösenavgift

Förvaltaren har inte möjlighet att ta ut köp- eller säljavgifter.

### 3.1.18 Avgifter i underliggande fonder

Fondförmögenheten kan påverkas av eventuella avgifter som tas ut i de fall fonden placerar i andra fonder. Den högsta fasta förvaltningsavgiften som får tas ut för förvaltningen av de fonder eller fondföretag som fonden placerar uppgår till 3 %.

### 3.1.19 Övriga kostnader

Fonden betalar courtage och andra kostnader för fondens värdepappershandel som till exempel transaktions-, leverans-, räntekostnader och skatt. Dessa övriga kostnader belastas fonden vid den tidpunkt de uppstår.

### 3.1.20 Hållbarhetsinformation

**Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering**

- Fonden har hållbara investeringar som mål (art. 9)
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper (art. 8)
- Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

**Förvaltarens kommentar:** Fondens innehav påverkas av de hållbarhetsrisker som är kopplade till respektive tillgång, men förvaltaren har gjort bedömningen att de innehav som valts är bäst för fonden, oaktat hållbarhetsriskerna, utifrån fondens placeringsinriktning och avkastningskrav.

## 3.1.21 Fondbestämmelser

Fondbestämmelserna gäller fr.o.m. februari 2017.

### § 1 Fondens rättsliga ställning

Fondens namn är Exceed Select. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF).

Fonden har fyra andelsklasser: "A", "B""C" och "D". Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för samtliga andelsklasser, med undantag för avgifter och ersättningar i § 11.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Andelarna i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Det bolag som anges i § 2 företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar om den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för FCG Fonder AB, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Fonden riktar sig till allmänheten.

### § 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av FCG Fonder AB, med organisationsnummer 556939-1617 ("Fondbolaget").

### § 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Förvaringsinstitut för fondens tillgångar är Danske Bank A/S, Sverige Filial, med organisationsnummer 516401-9811 ("Förvaringsinstitutet").

Förvaringsinstitutet ska verkställa Fondbolagets beslut avseende fonden samt ta emot och förvara fondens tillgångar. Förvaringsinstitutet ska kontrollera att de beslut avseende fonden som Fondbolaget fattat, såsom värdering, inlösen och försäljning av fondandelar, sker i enlighet med lag, föreskrift och dessa fondbestämmelser.

### § 4 Fondens karaktär

Fonden är en allokeringssfond som investerar direkt eller indirekt i tillgångsslagen svenska aktier, globala aktier, räntor samt fonder med absolutavkastande mål. Allokeringen till de olika tillgångsslagen kan variera över tid. Fondens allokering till respektive tillgångsslag kan ske genom investeringar i andra fonder, inklusive ETF:er och i normalfallet kommer fonden till minst 50 % vara investerad i andra fonder. Fonden har även möjlighet att ta exponering mot respektive tillgångsslag genom investeringar i överlåtbara värdepapper i form av noterade aktier och obligationer, penningmarknadsinstrument samt derivatinstrument.

Fondens målsättning är att skapa en långsiktig avkastning som är rimlig i förhållande till den risk som fonden har. Då fonden är en allokeringssfond är den förväntade risken högre än i en traditionell räntefond, men lägre än i en traditionell aktiefond. Fondens målsättning är att över tid generera en genomsnittlig årlig avkastning på 6 % - 10 %.

### § 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto hos kreditinstitut.

Högst 50 % av fondförmögenheten får vid varje tillfälle vara direkt eller indirekt via fondandelar (inklusive ETF:er) investerat i ett enskilt tillgångsslag. I syfte att begränsa fondens risk och hantera turbulens på marknaden har fonden möjlighet att under vissa perioder investera upp till 100 % av fondförmögenheten inom tillgångsslaget räntor. Över tid förväntas fonden under normala omständigheter vara investerad med ungefär 30 % i respektive tillgångsslag svenska aktier, globala aktier och räntor, samt 10 % i fonder med absolutavkastande mål, +/- 15 procentenheter. Inom tillgångsslaget svenska aktier finns det även en möjlighet att gå ned till 0 %.

Fonden får placera upp till 100 procent av fondens värde i fondandelar, inklusive ETF:er.

Med tillgångsslaget svenska aktier avses placeringar med exponering mot aktier som är upptagna till handel på marknader i Sverige. Med tillgångsslaget globala aktier avses placeringar med exponering mot aktier som är upptagna till handel på marknader utanför Sverige. Med tillgångsslaget räntor avses placeringar med exponering mot räntebärande instrument såsom exempelvis obligationer.

Fonden har inga placeringsbegränsningar avseende vissa branscher eller geografiska områden utan ska som helhet betraktas som en global fond. Med detta avses att fonden kan placera i tillgångar med exponering mot såväl Sverige som andra länder. Eftersom fonden har ett globalt mandat har fonden möjlighet att placera i tillgångar i annan valuta än svenska kronor vilket innebär att valutarisk är en naturlig del av fondens totala risk.

Fondbolaget eftersträvar att fondens genomsnittliga risknivå, mätt som årlig standardavvikelse över en rullande tolv månadersperiod, ska uppgå till mellan 5 och 20 procent. Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträvalda genomsnittliga risknivån kan komma att över- eller underskridas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser.

## § 6 Marknadsplatser

Fondens handel med finansiella instrument får ske på reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES samt annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten. Handel med finansiella instrument får även ske på handelsplattformar/MTF:er. Handel med fondandelar får ske genom fondbolag.

## § 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fonden har möjlighet att till en betydande del placera i fondandelar, inklusive ETF:er.

I förvaltningen får det inte ingå sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF (så kallade OTC-derivat).

## § 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att de skulder som avser fonden dras från fondens tillgångar. Fondens tillgångar värderas till gällande marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs. Om enligt Fondbolagets mening sådana kurser inte är representativa eller om sådana kurser saknas, vilket främst är fallet beträffande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap 5 § LVF, fastställs ett marknadsvärde på objektiva grunder efter en särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs exempelvis marknadspriser från en icke reglerad marknad, oberoende mäklare, andra externa oberoende källor, annat noterat finansiellt instrument, index, anskaffningsvärdet eller bolagshändelser med påverkan på marknadsvärdet.

## § 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Försäljning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) kan normalt ske varje bankdag. Begäran om försäljning görs genom att likvid inbetalas till Fondbolagets bankkonto eller bankgirokonto. Begäran om inlösen skall vara skriftlig och, förutom vid användning av datamedia, egenhändigt undertecknad av andelsägaren. Begäran om försäljning och inlösen som kommit Fondbolaget tillhanda senast klockan 11.00 hela bankdagar, eller klockan 10.00 halvdagar, verkställs samma dag. Skulle begäran komma Fondbolaget tillhanda efter klockan 11.00 hela bankdagar, eller klockan 10.00 halvdagar, ska Fondbolaget verkställa begäran nästkommande bankdag.

Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av värdepapper, ska sådan försäljning ske och inlösen

verkställas så snart som möjligt. Skulle en försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägares intresse, får Fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

Försäljning och inlösen av andelar sker alltid till en vid tillfället för begäran okänd kurs. Försäljnings- och inlösenorder kan inte limiteras utan verkställs till den andelskurs som Fondbolaget beräknat enligt § 8.

Fonden är normalt öppen för försäljning och inlösen varje bankdag, undantaget de bankdagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till exempel då en betydande del av fondens medel är placerade på en marknad som inte är öppen för handel.

Fondens försäljnings- och inlösenkurs finns normalt tillgängliga hos Fondbolaget nästkommande bankdag. Fondbolaget beräknar dock inte fondandelsvärde om fonden är stängd för försäljning och inlösen med hänsyn till förhållanden som anges i denna bestämmelse eller i § 10. För en begäran om försäljning eller inlösen som kommer in när fonden är stängd för försäljning eller inlösen fastställs fondandelsvärdet normalt till påföljande bankdags kurs.

Begäran om försäljning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om Fondbolaget skriftligen medger det.

## § 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan stängas för försäljning och inlösen om sådana extraordinära förhållanden har inträffat som innebär att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

## § 11 Avgifter och ersättning

Andelsklass A belastas med följande avgifter och kostnader:

1. Fast förvaltningsavgift. I denna ingår ersättning för förvaltning samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.
2. Transaktionskostnader (courtage) vid köp och försäljning av finansiella instrument.

Maximal fast förvaltningsavgift som kan utgå ur andelsklassen är 2,50 procent per år.

Andelsklass B belastas med följande avgifter och kostnader:

1. Fast förvaltningsavgift. I denna ingår ersättning för förvaltning samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.
2. Transaktionskostnader (courtage) vid köp och försäljning av finansiella instrument.

Maximal fast förvaltningsavgift som kan utgå ur andelsklassen är 1,50 procent per år.

Andelsklass C belastas med följande avgifter och kostnader:

1. Fast förvaltningsavgift. I denna ingår ersättning för förvaltning samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. Maximal fast förvaltningsavgift som kan utgå ur andelsklassen är 2,20 procent per år.
2. Prestationsbaserad avgift om högst 20 procent av andelsklassens andel av den totala avkastningen i fonden som överstiger en avkastningströskel definierad som ett viktat referensindex.
3. Transaktionskostnader (courtage) vid köp och försäljning av finansiella instrument.

Som viktat referensindex används följande:

Index	Vikt
<b>MSCI World ACWI (SEK)</b>	50 %
<b>OMRX T-Bill</b>	25 %
<b>OMRX T-Bond</b>	25 %

Andelsklass D belastas med följande avgifter och kostnader:

1. Fast förvaltningsavgift. I denna ingår ersättning för förvaltning samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. Maximal fast förvaltningsavgift som kan utgå ur andelsklassen är 1,20 procent per år.
2. Prestationsbaserad avgift om högst 20 procent av andelsklassens andel av den totala avkastningen i fonden som överstiger en avkastningströskel definierad som ett viktat referensindex.
3. Transaktionskostnader (courtage) vid köp och försäljning av finansiella instrument.

Som viktat referensindex används följande:

Index	Vikt
<b>MSCI World ACWI (SEK)</b>	50 %
<b>OMRX T-Bill</b>	25 %
<b>OMRX T-Bond</b>	25 %

Fondförmögenheten kan påverkas av eventuella avgifter som tas ut i de fall fonden placerar i andra fonder. Den högsta årliga avgift som får tas ut för förvaltningen av de fonder eller fondföretag som fonden placerar i framgår av informationsbroschyren. Vid försäljning och inlösen av fondandelar i underliggande fonder förvaltade av Fondbolaget utgår ingen avgift.

## § 12 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

## § 13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

## § 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget ska lämna en halvårsredogörelse för räkenskapsårets sex första månader inom två månader från halvårets utgång samt en årsberättelse för fonden inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Redogörelserna ska kostnadsfritt sändas till andelsägare som begär det samt finnas tillgängliga hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet.

Ändring av fondbestämmelserna får endast ske genom beslut av Fondbolagets styrelse, och ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan ändring godkänts ska de ändrade fondbestämmelserna finnas tillgängliga hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

## § 15 Pantsättning och överlåtelse

Om Fondbolaget så beslutar kan en andelsägare pantsätta fondandel. Pantsättning sker genom att pantsättaren skriftligen anmäler pantsättningen till Fondbolaget. Anmälan ska ange pantsättare, pantavare, vilka andelar och andelsklass som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning. Andelsägaren ska skriftligen underrättas om att Fondbolaget gjort en anteckning om pantsättningen i registret över andelsägare.

Pantsättningen upphör när pantavaren skriftligen meddelat Fondbolaget därom och då Fondbolaget tagit bort uppgiften om pantsättningen från andelsägarregistret.

Fondbolaget har rätt att ta ut ersättning av andelsägaren för registreringen av pantsättningen. Ersättningen får uppgå till högst 1 procent av pantens värde vid registrerstillfället.

Andelsägare kan överlåta sina fondandelar. Vid sådan överlåtelse kan Fondbolaget ta ut en avgift om högst 500 SEK.

## § 16 Ansvarsbegränsning

Utan att frångå vad som anges i 2 kap. 21 § LVF gäller nedanstående beträffande Fondbolagets respektive Förvaringsinstitutets ersättningsskyldighet.

Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet är inte ansvarigt för skada orsakad av yttre händelse utanför Fondbolagets respektive Förvaringsinstitutets kontroll såsom skada

beroende på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet ifråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd.

Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk börs eller annan marknadsplats, central värdepappersförvaltare eller clearingorganisation.

Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet är inte skyldigt att i andra fall ersätta skada om normal akksamhet iakttagits.

Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet ansvarar inte heller för skada som uppkommer med anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Föreligger hinder för Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärder på grund av omständighet som anges i andra stycket får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. I händelse av uppskjuten betalning utgår eventuell ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen. Dröjsmålsränta ska inte utgå i dessa fall.

## § 17 Tillåtna investerare

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning av andel i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke. Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden mot andelsägarens bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att fondbolaget på grund av andelsägarens teckning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller fondbolaget som fonden eller fondbolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.

## 4 INFORMATION OM FCG FONDER AB

FCG Fonder AB, med adress Östermalmstorg 1, 5tr, 11442 Stockholm, och org.nr. 556939-1617, är ett aktiebolag med ett aktiekapital på 50 000 SEK. Bolaget bildades år 2014 och har sitt säte i Stockholm.

### 4.1 Styrelseledamöter

- Carl-Viggo Östlund (Styrelseordförande)
- Johan Cristvall (Ledamot)
- Jimmi Brink (Ledamot)
- Mari Thjømøe (Ledamot)
- Tove Bångstad (Ledamot)
- Johan Gustafsson (Ledamot)

### 4.2 Verkställande Direktör

- Johan Schagerström

### 4.3 Ledande befattningshavare

- Johan Schagerström, VD och ansvarig för Kapitalförvaltning
- Mikael Olausson, ansvarig för Outsourcing
- Mats Tornell ansvarig för Operations
- Anders Alvin, ansvarig för Riskkontrollfunktionen
- Veronica Sommerfeld, ansvarig för Regelefterlevnadsfunktionen och Juridik

### 4.4 Klagomålsansvarig

- Mats Tornell, ansvarig för Operations

### 4.5 Revisor

Fondbolagets revisor är Daniel Algotsson, auktoriserad revisor, Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, 113 97 Stockholm.

### 4.6 Ersättningspolicy

Bolaget lämnar som regel inte rörlig ersättning. Bolaget har dock antagit en Ersättningspolicy som reglerar hur anställda och andra relevanta personer har möjlighet att erhålla rörliga ersättning. Rörlig ersättning utvärderas utifrån en anställds prestation i förhållande både till kvantitativa och kvalitativa mål, och ska justeras för den risk som den anställdes beteende gett upphov till. Ersättningar beslutas i huvudsak av styrelsen men kan för vissa kategorier anställda beslutas av VD. En anställds ersättning ska alltid vara baseras på en balanserad avvägning mellan personens fasta ersättning och den rörliga delen. Vid utbetalning ska delar av rörlig ersättning skjutas upp för senare utbetalning och riskjusteras innan utbetalning. Rörlig ersättning kan falla bort bland annat vid olämpligt beteende eller vid brott mot interna riktlinjer.

Portföljförvaltare erhåller av förvaltaren en fast ersättning baserad på storleken av det förvaltade kapitalet, samt i vissa fall rörlig ersättning i form av prestationsbaserat arvode. Mot bakgrund av den typ av verksamhet som förvaltaren ska bedriva har förvaltaren bedömt risken för att förvaltarens ersättningsystem skulle kunna påverka risknivån i förvaltaren negativt som låg. Ytterligare information om Ersättningspolicyn finns på webbsidan [www.fcgfonder.se](http://www.fcgfonder.se) under "om oss/legal information", och en papperskopia av policyn kan på begäran fås kostnadsfritt av Bolaget.

## 4.7 Principer för aktieägarengagemang

Bolagets principer för aktieägarengagemang finns publicerade på webbsidan [www.fcgfonder.se](http://www.fcgfonder.se) under "om oss/legal information".

## 4.8 Behandling av Personuppgifter

När du öppnar ett fondkonto och köper andelar i fonder hos Bolaget eller ett ombud till Bolaget så kommer dina personuppgifter att behandlas i samband med detta. Behandlingen avser förberedelse och administration av den berörda tjänsten, och därtill kan uppgifterna utgöra underlag för marknads- och kundanalyser, affärsuppföljning samt affärs- och metodutveckling. De kan också användas för att skicka information till dig som fondandelsägare och i marknadsföringssyfte.

Behandlingen kan även ske hos Bolagets uppdrags- tagare och andra företag inom FCG-koncernen där dessa samarbetar kring tjänster. All behandling sker i enlighet med sekretess- och skyddsbestämmelser i lagar och regler. Om du vill veta mer om Bolagets behandling, och dina rättigheter att bland annat få ändra, radera eller begära ut dina personuppgifter, så hittar du Bolagets Dataskyddspolicy på webbsidan [www.fcgfonder.se](http://www.fcgfonder.se) under "om oss/legal information".

## 4.9 Fonder som FCG Fonder AB förvaltar

Nedan följer en uppräknig av de fonder som förvaltaren förvaltar vid tidpunkten för informationsbroschyrens publicering. Aktuell lista hittar du här [www.fcgfonder.se/legal-our-funds/our-funds/](http://www.fcgfonder.se/legal-our-funds/our-funds/)

### 4.9.1 Värdepappersfonder

- Exceed Select
- FondNavigator 0–100
- Investtech Invest
- NorQuant Multi Asset
- NorQuant Nordic Equity
- Penser Dynamic Allocation
- Penser Sustainable Impact
- Placerum Balanserad
- Placerum Dynamisk

- Placerum Optimera
- PLUS Mikrobolag Sverige Index
- PLUS Småbolag Sverige Index
- Quesada Bond Opportunity
- Quesada Global

### 4.9.2 Specialfonder

- Archipelago Multi-Strategy
- Chelonia Market Neutral
- Consensus Global Select
- Consensus Lighthouse Asset
- Consensus Småbolag
- Consensus Sverige Select
- Dynamisk Allokering Alternativa Investeringar
- Dynamisk Allokering Global
- Dynamisk Allokering Ränta
- Dynamisk Allokering Sverige
- FR Compounder
- FR Short Duration Bond Fund
- ia
- Pappers
- Penser Yield
- Quesada Balanserad
- Quesada Yield
- Quesada Offensiv
- Quesada Ränta
- Quesada Sverigefond
- Quesada Vision
- Shepherd Energy Fund
- SP Aktiv—Defensiv

### 4.9.3 Alternativa investeringsfonder:

- Apikal Fastighetspartner II AB
- Borgo Fund I AB
- Coeli Private Equity 2016 AB
- Coeli Private Equity XI AB
- Zenith Group Real Estate I AB (publ)
- Zenth Growth I AB (publ)
- Zenith Venture Capital I AB (publ)